

Valja Holding ApS

Bavnebakken 79, 9530 Støvring

CVR-nr. 21 41 76 45

Årsrapport

1. januar - 31. december 2015

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets ordinære generalforsamling den 12. april 2016.

Hans Dahl
Dirigent

Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
Påtegninger	
Ledelsespåtegning	1
Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab	2
Ledelsesberetning	
Selskabsoplysninger	3
Ledelsesberetning	4
Årsregnskab 1. januar - 31. december 2015	
Anvendt regnskabspraksis	5
Resultatopgørelse	9
Balance	10
Noter	12

Ledespåtegning

Direktionen har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 for Valja Holding ApS.

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Jeg anser den valgte regnskabspraksis for hensigtsmæssig, og efter min opfattelse giver årsregnskabet et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015.

Direktionen anser betingelserne for at undlade revision af årsregnskabet for 2015 for opfyldt.

Ledelsesberetningen indeholder efter min opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, som beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Støvring, den 9. februar 2016

Direktion

Hans Dahl
Direktør

Revisors erklæring om opstilling af årsregnskab

Til anpartshaveren i Valja Holding ApS

Vi har opstillet årsregnskabet for Valja Holding ApS for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2015 på grundlag af selskabets bogføring og øvrige oplysninger, som De har tilvejebragt.

Årsregnskabet omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter.

Vi har udført opgaven i overensstemmelse med ISRS 4410, Opgaver om opstilling af finansielle oplysninger.

Vi har anvendt vores faglige ekspertise til at assistere Dem med at udarbejde og præsentere årsregnskabet i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Vi har overholdt relevante bestemmelser i revisorloven og FSR – danske revisors Etske regler for revisorer, herunder principper vedrørende integritet, objektivitet, faglig kompetence og fornøden omhu.

Årsregnskabet samt nøjagtigheden og fuldstændigheden af de oplysninger, der er anvendt til opstillingen af årsregnskabet, er Deres ansvar.

Da en opgave om opstilling af finansielle oplysninger ikke er en erklæringsopgave med sikkerhed, er vi ikke forpligtet til at verificere nøjagtigheden eller fuldstændigheden af de oplysninger, De har givet os til brug for at opstille årsregnskabet. Vi udtrykker derfor ingen revisions- eller reviewkonklusion om, hvorvidt årsregnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Aalborg, den 9. februar 2016

Redmark

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 29 44 27 89

Frank Nørgaard
statsautoriseret revisor

Selskabsoplysninger

Selskabet

Valja Holding ApS
Bavnebakken 79
9530 Støvring

Telefon: 98 13 06 44

Telefax: 98 12 08 28

CVR-nr.: 21 41 76 45

Stiftet: 22. december 1998

Regnskabsår: 1. januar - 31. december

Direktion

Hans Dahl, Direktør

Revisor

Redmark
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
Hasseris Bymidte 6
9000 Aalborg

Bankforbindelser

Spar Nord Bank
Jyske Bank

Ledelsesberetning

Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets aktivitet er besiddelse af kapitalandele i tilknyttet virksomhed samt investeringsvirksomhed.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat anses for tilfredsstillende.

Begivenheder efter regnskabsårets udløb

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet begivenheder, som vil kunne forrykke selskabets finansielle stilling væsentligt.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Valja Holding ApS er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for en klasse B-virksomhed.

Årsrapporten er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år og aflægges i danske kroner.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes. Herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som vedrører forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttotab

Bruttotab indeholder eksterne omkostninger.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til reklame og administration.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger samt fortjeneste og tab ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Finansielle poster

Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt realiserede og urealiserede kursavancer og -tab vedrørende finansielle aktiver og forpligtelser. Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret.

Udbytte fra kapitalandele i associerede virksomheder indtægtsføres i det regnskabsår, hvor udbyttet deklareres.

Anvendt regnskabspraksis

Indtægter af kapitalandel i tilknyttet virksomhed

I resultatopgørelsen indregnes den forholdsmæssige andel af den tilknyttede virksomheds resultat efter skat efter fuld eliminering af intern avance eller tab og fradrag af afskrivning på koncerngoodwill.

Skat af årets resultat

Årets skat, der består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte på egenkapitalen.

Selskabet er omfattet af de danske regler om tvungen sambeskatning af moderselskabet og de danske tilknyttede virksomheder. Selskabet er administrationselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskatte virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud (fuld fordeling).

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af eventuel forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-5 år
---	--------

Småaktiver med en forventet levetid under 1 år indregnes i anskaffelsesåret som omkostninger i resultatopgørelsen.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under af- og nedskrivninger.

Finansielle anlægsaktiver

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed

Kapitalandel i tilknyttet virksomhed indregnes i balancen til den forholdsmæssige andel af virksomhedens regnskabsmæssige indre værdi. Denne opgøres efter modervirksomhedens regnskabspraksis med fradrag eller tillæg af urealiserede koncerninterne avancer og tab samt med tillæg eller fradrag af resterende værdi af positiv eller negativ goodwill opgjort efter overtagelsesmetoden.

Anvendt regnskabspraksis

Kapitalandel i associerede virksomheder

Kapitalandele i associerede virksomheder måles til kostpris. Er genindvindingsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien med henblik på at imødegå forventede tab.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indeståender i pengeinstitutter og kontantbeholdninger.

Værdipapirer og kapitalandele

Værdipapirer og kapitalandele, der er indregnet under omsætningsaktiver, måles til dagsværdi (børskurs) på balancedagen.

Egenkapital - udbytte

Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen. Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på generalforsamlingen.

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skattetilgodehavender og -forpligtelser indregnes i balancen med det beløb, der kan beregnes på grundlag af årets forventede skattepligtige indkomst reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter. Skattetilgodehavender og -forpligtelser præsenteres modregnet i det omfang, der er legal modregningsadgang, og posterne forventes afregnet netto eller samtidig.

Efter sambeskatningsreglerne hæfter Valja Holding ApS som administrationsselskab solidarisk og ubegrænset over for skattemyndighederne for selskabsskatter og kildeskatter på renter, royalties og udbytter opstået inden for sambeskatningskredsen.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som "Tilgodehavende selskabsskat" eller "Skyldig selskabsskat".

Udskudt skat er skatten af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Selskabsskatteprocenten vil i perioden fra 2014 til 2016 blive trinvist nedsat fra 25 % til 22 %, hvilket vil påvirke størrelsen af udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver. Medmindre en indregning med en anden skatteprocent end 22 vil medføre en væsentlig afvigelse i den forventede udskudte skatteforpligtelse eller skatteaktivet, indregnes udskudte skatteforpligtelser og skatteaktiver med 22 %.

Anvendt regnskabspraksis

Gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	2015 kr.	2014 t.kr.
Bruttotab	-131.677	-127
Af- og nedskrivninger af materielle anlægsaktiver	-19.240	-19
Driftsresultat	-150.917	-146
Indtægt af kapitalandel i tilknyttet virksomhed	401.900	216
Andre finansielle indtægter	1.786.796	1.001
Resultat før skat	2.037.779	1.071
Skat af årets resultat	-388.554	-217
Årets resultat	1.649.225	854
Forslag til resultatdisponering:		
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000
Overføres til overført resultat	649.225	0
Disponeret fra overført resultat	0	-146
Disponeret i alt	1.649.225	854

Balance 31. december

Aktiver	2015	2014
<u>Note</u>	<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Anlægsaktiver		
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	53.445	73
Materielle anlægsaktiver i alt	<u>53.445</u>	<u>73</u>
1 Kapitalandel i tilknyttet virksomhed	0	0
2 Kapitalandele i associerede virksomheder	52.500	40
Tilgodehavender hos associerede virksomheder	403.263	453
Finansielle anlægsaktiver i alt	<u>455.763</u>	<u>493</u>
Anlægsaktiver i alt	<u>509.208</u>	<u>566</u>
Omsætningsaktiver		
Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	1.488.885	1.296
Tilgodehavende selskabsskat	63.294	20
Andre tilgodehavender	13.882	0
Tilgodehavender i alt	<u>1.566.061</u>	<u>1.316</u>
Andre værdipapirer og kapitalandele	9.270.948	8.303
Værdipapirer i alt	<u>9.270.948</u>	<u>8.303</u>
Likvide beholdninger	343.003	677
Omsætningsaktiver i alt	<u>11.180.012</u>	<u>10.296</u>
Aktiver i alt	<u>11.689.220</u>	<u>10.862</u>

Balance 31. december

Passiver		2015	2014
<u>Note</u>		<u>kr.</u>	<u>t.kr.</u>
Egenkapital			
3	Virksomhedskapital	125.000	125
4	Overført resultat	10.139.075	9.490
5	Foreslået udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000
	Egenkapital i alt	11.264.075	10.615
Hensatte forpligtelser			
	Hensættelser til udskudt skat	50	0
	Hensatte forpligtelser i alt	50	0
Gældsforpligtelser			
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	40.000	30
6	Anden gæld	385.095	217
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	425.095	247
	Gældsforpligtelser i alt	425.095	247
	Passiver i alt	11.689.220	10.862
7	Eventualposter		
8	Nærtstående parter		

Noter

	2015 kr.	2014 t.kr.		
1. Kapitalandel i tilknyttet virksomhed				
Anskaffelsessum, primo 1. januar 2015	3.894.109	3.894		
Kostpris 31. december 2015	3.894.109	3.894		
Nedskrivninger 1. januar 2015	-2.216.966	-2.433		
Årets resultat før afskrivninger på goodwill	401.900	216		
Nedskrivninger 31. december 2015	-1.815.066	-2.217		
Afskrivninger på goodwill primo 1. januar 2015	-2.560.400	-2.560		
Afskrivninger på goodwill 31. december 2015	-2.560.400	-2.560		
Modregnet i tilgodehavender	481.357	883		
Modregnet i tilgodehavender og hensatte forpligtelser	481.357	883		
Tilknyttet virksomhed:				
	Hjemsted	Ejerandel		
Valja Design, Denmark A/S	Brønderslev	100 %		
2. Kapitalandele i associerede virksomheder				
Anskaffelsessum, primo 1. januar 2015	40.000	40		
Tilgang i årets løb	12.500	0		
Kostpris 31. december 2015	52.500	40		
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2015	52.500	40		
Hovedtallene for virksomhederne ifølge de seneste godkendte årsrapporter				
	Ejerandel	Egenkapital kr.	Årets resultat kr.	Regnskabs- mæssig værdi hos Valja Holding ApS kr.
Valja Maternity Wear ApS, Brønderslev	50 %	308.008	9.750	40.000
Reksif & Fisker ApS, Brønderslev	25 %	50.000	0	12.500
		358.008	9.750	52.500

Reksif & Fisker ApS er stiftet 15/12-2015, og de har derfor ikke aflagt regnskab pr. 31/12-2015.

Noter

	31/12 2015 kr.	31/12 2014 t.kr.
3. Virksomhedskapital		
Virksomhedskapital 1. januar 2015	125.000	125
	125.000	125
4. Overført resultat		
Overført resultat 1. januar 2015	9.489.850	9.636
Årets overførte overskud eller underskud	649.225	-146
	10.139.075	9.490
5. Foreslået udbytte for regnskabsåret		
Udbytte 1. januar 2015	1.000.000	500
Udloddet udbytte	-1.000.000	-500
Udbytte for regnskabsåret	1.000.000	1.000
	1.000.000	1.000
6. Anden gæld		
Gæld til virksomhedsdeltagere og ledelse	0	8
Skyldigt sambeskatningsbidrag	385.095	209
	385.095	217

Noter

7. Eventualposter

Eventualforpligtelser

Selskabet har afgivet kaution begrænset til tkr. 500 vedr. 3. parts engagement i Jyske Bank.

Sambeskatning

Selskabet er administrationselskab i den nationale sambeskatning og hæfter fra og med regnskabsåret 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for den samlede selskabsskat.

Selskabet hæfter fra og med 1. juli 2012 ubegrænset og solidarisk med de øvrige sambeskattede selskaber for eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter.

Hæftelse vedrørende forpligtelse i forbindelse med selskabsskatter udgør estimeret maksimalt: 0 t.kr.

8. Nærtstående parter

Ejerforhold

Følgende er noteret i selskabets fortegnelse som ejer af minimum 5 % af stemmerne eller minimum 5 % af selskabskapitalen:

Hans Dahl, Bavnebakken 79, 9530 Støvring